

太原煤气化股份有限公司

重大资产置换并发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易
并购重组方案概况表

工作单号	太原煤气化股份有限公司（以下简称“上市公司”）
股票代码	000968
股票简称	*ST 煤气
上市公司所属行业	煤炭开采和洗选业
上市公司所在地证监局	山西证监局
公司联系人电话	董事会秘书杨军：13935158885
行政许可类型	资产置换、发行股份购买资产
对外披露日期	2016 年 6 月 20 日
置出资产的承接方名称	太原煤炭气化（集团）有限责任公司（以下简称“太原煤气化”）
与上市公司关系	上市公司控股股东
置入资产的出售方、现金及发行股份购买资产的认购方、股份转让的受让方名称	山西晋城无烟煤矿业集团有限责任公司（以下简称“晋煤集团”）
与上市公司关系	受托管理山西省国资委所持上市公司控股股东太原煤气化 51.00% 股权；晋煤集团董事王锁奎担任上市公司董事长
募集配套资金认购方 1 名称	中国信达资产管理股份有限公司
与上市公司关系	持有上市公司公司控股股东太原煤气化 11.15%股份
募集配套资金认购方 2 名称	陕西畅达油气工程技术服务有限公司
与上市公司关系	无关联关系
募集配套资金认购方 3 名称	山西高新普惠旅游文化发展有限公司
与上市公司关系	无关联关系
募集配套资金认购方 4 名称	高能天汇创业投资有限公司
与上市公司关系	无关联关系
募集配套资金认购方 5 名称	龙华启富投资有限责任公司
与上市公司关系	无关联关系
募集配套资金认购方 6 名称	山西省经济建设投资集团有限公司
与上市公司关系	持有上市公司 0.94%股份
募集配套资金认购方 7 名称	北京首东国际投资有限公司
与上市公司关系	无关联关系
交易标的所属行业	石油和天然气开采业

交易方式	资产置换、发行股份购买资产
交易方案简介	本次交易的整体方案由以下 4 项内容组成：1、重大资产置换；2、发行股份及支付现金购买资产；3、股份转让；4、募集配套资金。 1、重大资产置换 上市公司以截至 2016 年 1 月 31 日除全部应付债券及部分其他流动资产、应交税费、应付利息外的全部资产和负债（置出资产），与晋煤集团所持有的蓝焰煤层气 100%股权（置入资产）中的等值部分进行置换，置出资产由上市公司现有控股股东太原煤气化承接。 2、发行股份及支付现金购买资产 置入资产超过置出资产的差额部分（221,654.21 万元），其中 50,000.00 万元对价由上市公司以现金形式支付给晋煤集团，其余对价 171,654.21 万元由上市公司向晋煤集团非公开发行股份的方式支付。 3、股份转让 上市公司现有控股股东太原煤气化向晋煤集团转让 124,620,029 股上市公司股票（不足一股按“四舍五入”处理），作为其承接置出资产的支付对价。 4、募集配套资金 采用锁价方式向 7 名符合条件的特定对象非公开发行不超过 190,885,507 股股份募集配套资金，总金额不超过 131,711 万元，不超过本次交易拟置入资产交易价格的 100%。
交易金额（万元）	307,268.17 万元
发行股份购买资产股份定价	6.53 元/股
股份转让的股份定价	6.87 元/股
募集配套资金发行股份定价	6.90 元/股
购买资产发行股数	262,870,153 股
募集配套资金发行股数	不超过 190,885,507 股
置出资产交易定价依据	中水致远资产评估有限公司以 2016 年 1 月 31 日为评估基准日，采用资产基础法对置出资产中除上市公司母公司采矿权外的资产和负债进行了评估，并出具了《太原煤气化股份有限公司拟实施重大资产重组所涉及的部分置出资产和负债评估项目资产评估报告》（中水致远评报字[2016]第 4008 号），根据该评估报告，置出资产中除上市公司母公司采矿权外的净资产评估价值为 23,327.68 万元。 山西大地评估规划勘测有限公司以 2016 年 1 月 31 日为评估基准日，采用折现现金流量法对置出资产中上市公司下属三个分公司嘉乐泉煤矿、炉峪口煤矿及东河煤矿的采矿权进行了评估，并出具了《太原煤气化股份有限公司嘉乐泉煤矿采矿权评估报告》（晋大地矿评字[2016]第 020 号）、《太原煤气化股份有限公司炉峪口煤矿采矿权评估报告》（晋大地矿评字[2016]第 021 号）、《太原

	 煤炭气化（集团）有限责任公司东河煤矿采矿权评估报告》（晋大地矿评字[2016]第 017 号），根据上述评估报告，置出资产中的嘉乐泉煤矿采矿权评估价值为 20,465.69 万元、炉峪口煤矿采矿权评估价值为 36,586.56 万元、东河煤矿采矿权评估价值为 5,234.03 万元。 综上，并经交易各方协商确认，本次交易以置出资产累计评估值 85,613.96 万元作为置出资产的交易作价。
置出资产以评估值为依据的，主要评估方法	评估机构采用资产基础法对置出资产中除上市公司母公司采矿权外的资产和负债进行了评估；采用折现现金流量法对置出资产中上市公司下属三个分公司嘉乐泉煤矿、炉峪口煤矿及东河煤矿的采矿权进行了评估。
以评估值为依据的，评估增减值及比率	根据《太原煤气化股份有限公司拟实施重大资产重组所涉及的部分置出资产和负债评估项目资产评估报告》（中水致远评报字[2016]第 4008 号），在评估基准日 2016 年 1 月 31 日经审计后的置出资产中除上市公司 3 个分公司采矿权的净资产账面价值为 179,760.97 万元，评估后的净资产为 23,327.68 万元，减值额为 156,433.29 万元，减值率为 87.02%。 根据《太原煤气化股份有限公司嘉乐泉煤矿采矿权评估报告》（晋大地矿评字[2016]第 020 号），在评估基准日 2016 年 1 月 31 日经审计后的嘉乐泉煤矿采矿权账面价值为 504.62 万元，评估价值为 20,465.69 万元，增值率为 3,955.66%。 根据《太原煤气化股份有限公司炉峪口煤矿采矿权评估报告》（晋大地矿评字[2016]第 021 号），在评估基准日 2016 年 1 月 31 日经审计后的炉峪口煤矿采矿权账面价值为 246.22 万元，评估价值为 36,586.56 万元，增值率为 14,759.30%。 根据《太原煤炭气化（集团）有限责任公司东河煤矿采矿权评估报告》（晋大地矿评字[2016]第 017 号），在评估基准日 2016 年 1 月 31 日经审计后的东河煤矿采矿权账面价值为 0，评估价值为 5,234.03 万元。
置入资产交易定价依据	北京中企华资产评估有限责任公司以 2016 年 1 月 31 日为评估基准日，采用资产基础法和收益法对置入资产蓝焰煤层气 100% 股权进行了评估，并出具了《太原煤气化股份有限公司拟进行重大资产重组所涉及的置入股权：山西蓝焰煤层气集团有限责任公司股东全部权益项目评估报告》（中企华评报字（2016）第 1117 号），根据该评估报告，资产基础法评估价值为 289,951.18 万元，收益法评估价值为 322,268.17 万元，本次评估最终选取收益法估值作为评估结果，即蓝焰煤层气 100% 股权的评估价值为 322,268.17 万元。 蓝焰煤层气已宣告分配 2015 年度现金红利 15,000.00 万元，该部分现金红利将在蓝焰煤层气 100% 股权评估价值中扣除。 综上，并经交易各方协商确认，本次交易以置入资产评估值 307,268.17 万元作为置入资产的交易作价。
置入资产以评估值为依据的，主要评估方法	评估机构采用资产基础法和收益法对蓝焰煤层气 100% 股权价值进行评估，并采用收益法评估结果作为最终评估结果。

以评估值为依据的，评估增减值及比率	 根据《太原煤气化股份有限公司拟进行重大资产重组所涉及的置入股权：山西蓝焰煤层气集团有限责任公司股东全部权益项目评估报告》（中企华评报字(2016)第 1117 号），截至 2016 年 1 月 31 日，蓝焰煤层气经审计的归属母于公司股东的净资产账面价值为 260,851.28 万元，收益法评估的股东全部权益价值为 322,268.17 万元，评估增值额 61,416.89 万元，评估增值率为 23.54%。	
是否上会	是	
其它需特别说明事项	无	
方案实施前股本	513,747,000 股	
方案实施后股本	967,502,660 股	
方案实施前一年度上市公司净利润	-2,053,397,933.61 元	
方案实施后上市公司预测净利润	不适用，本次交易未出具盈利预测报告	
财务顾问名称	招商证券股份有限公司	
出具报告类型	独立财务顾问报告	
出具报告份数	4	
财务顾问主办人	杨建斌	王凯
财务顾问主办人电话	18926080159	13764405843
律师事务所	北京国枫律师事务所	
出具报告类型	法律意见书	
出具报告份数	4	
承办律师	曹一然	刘雅婧
承办律师电话	18601155632	18518101216
置入资产审计机构	瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）	
出具报告类型	置入资产审计报告、备考财务报表审阅报告	
出具报告份数	4	
签字会计师	刘燃	王庆治
签字会计师电话	18901399219	13811843618
置出资产审计机构	立信会计师事务所（特殊普通合伙）	
出具报告类型	置出资产审计报告	
出具报告份数	4	
签字会计师	张新发	董新明
签字会计师电话	13934049239	13546339828
置入资产（除土地外）评估机构	北京中企华资产评估有限责任公司	
出具报告类型	评估报告及评估说明	



出具报告份数	4	
签字评估师	王丰根	石来月
签字评估师电话	13691532505	13601292915
置入资产（土地）评估机构	北京中企华房地产估价有限公司	
出具报告类型	土地估价报告	
出具报告份数	4	
签字评估师	初永强	石法良
签字评估师电话	13511077970	13901333030
置出资产（除采矿权外）评估机构	中水致远资产评估有限公司	
出具报告类型	评估报告及评估说明	
出具报告份数	4	
签字评估师	田瑞	米增峰
签字评估师电话	13835100027	15034020857
置出资产（采矿权）评估机构	山西大地评估规划勘测有限公司	
出具报告类型	采矿权评估报告	
出具报告份数	4	
签字评估师	杜雪梅	逯文辉
签字评估师电话	13603514419	13834225570